

BILANCA ILI IZVJEŠTAJ O NETO IMOVINI INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 30.06.2009

(Kapitalni fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija imovine	Prethodna god. (2008)	Tekuća god. (2009)
		FINANCIJSKA IMOVINA		
01	10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	6.800.790,96	12.254.987,59
	(sum od 2a:2d)	Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti:	1.092.871.050,05	1.063.686.916,74
02a	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
02b	4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.088.416.800,09	1.027.577.047,66
02c	8	Zajmovi i potraživanja	4.454.249,96	36.109.869,08
02d	5	Ulaganja koja se drže do dospeljeka	0,00	0,00
		OSTALA IMOVINA		
03	11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	0,00	0,00
04	13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	466.290,18	2.563.597,44
05	14	Potraživanja s osnove danih predujmova	1.729.851,46	1.729.851,46
06	15	Potraživanja od društva za upravljanje	0,00	0,00
07	16	Potraživanja od depozitne banke	0,00	0,00
08	17	Ostala potraživanja fonda	0,00	0,00
09	18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	0,00	0,00
A. (Σ od 1 do 9)		Ukupna imovina	1.101.867.982,65	1.080.235.353,23
	99	Izvanbilančna evidencija aktiva	0,00	0,00
		FINANCIJSKE OBVEZE		
10	20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	0,00	10.250.000,00
11	22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite	0,00	0,00
		OSTALE OBVEZE		
12	23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	66.233.965,04	72.675.082,21
13	24	Obveze prema depozitnoj banci	91.822,33	89.165,45
14	25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	35.327,74	0,00
15	26	Obveze s osnove isplate udjelničarima	0,00	0,00
16	27	Ostale obveze	0,00	0,00
17	28	Obveze po obračunatoj kamati	0,00	0,00
B. (Σ od 10 do 17)		Ukupno kratkoročne obveze	66.361.115,11	83.014.247,66
C. (A - B)		Neto imovina fonda	1.035.506.867,54	997.221.105,57
D.		Broj izdanih udjela/dionica	3.845.501,00	3.845.501,00
E. (C / D)		Neto imovina po udjelu/dionici	269,28	259,32

RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA ZA RAZDOBLJE 01.04.2009 - 30.06.2009

(Kapitalni fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija	Prethodno raz. (2008)	Tekuće raz. (2009)
		PRIHODI OD ULAGANJA		
01	73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	18.524.388,77	14.377.907,08
02	70	Prihodi od kamata i amortizacija premije(diskonta) imovine s fiksnim dospeljem	199.603,86	5.595.526,28
03	71 (bez 71x)	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	158.978,31	-133.553,06
04	74	Prihodi od dividendi	10.754.372,57	6.623.178,60
05	75	Ostali prihodi		313,55
A. (Σ od 1 do 5)		Ukupno prihodi od ulaganja	29.637.343,51	26.463.372,45
		RASHODI		
06	63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	0,00	0,00
07	60(bez 60x)	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	130.068,74	496.026,05
08	61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	10.060.404,57	5.265.763,65
09	67	Rashodi od kamata	337,88	5,11
10	65	Naknada depozitnoj banci	503.020,23	263.288,16
11	66	Transakcijski troškovi	0,00	0,00
12	64	Umanjenje imovine	0,00	0,00
13	69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	100.189,79	304.366,11
B. (Σ od 6 do 13)		Ukupno rashodi	10.794.021,21	6.329.449,08
C. (A - B)		Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	18.843.322,30	20.133.923,37
		NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE		
d1	72 - 62 (bez 72x - 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	-129.252.564,49	211.436.036,17
d2	72x - 62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata	0,00	0,00
d3	71x - 60x	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	1.233.662,73	-5.419.720,36
D. (Σ od d1 do d3)		Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente	-128.018.901,76	206.016.315,81
E. (C + D)		Neto povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	-109.175.579,46	226.150.239,18

FINANCIJSKI POKAZATELJI PO UDJELU FONDA TIJEKOM RAZDOBLJA 01.04.2009 - 30.06.2009

(Kapitalni fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija imovine	Prethodno raz. (2008)	Tekuće raz. (2009)
		VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU NA POČETKU RAZDOBLJA	c	d
01		Neto imovina fonda na početku razdoblja	1.900.849.014,99	771.102.988,22
02		Broj udjela na početku razdoblja	3.845.501,00	3.845.501,00
A	1/2	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu na početku razdoblja	494,3046	200,5208
		VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU NA KRAJU RAZDOBLJA		
03		Neto imovina fonda na kraju razdoblja	1.791.673.435,53	997.221.105,57
04		Broj udjela na kraju razdoblja	3.845.501,00	3.845.501,00
B	3/4	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu na kraju razdoblja	465,9142	259,3215
C		Dodatni pokazatelji i podaci		
05	61,65,66	Odnos troškova i prosječne neto imovine	0,00557	0,00661
06		Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00985	0,21290
07		Prinos investicijskog fonda	-5,74%	29,32%

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI U RAZDOBLJU 01.04.2009 - 30.06.2009

(Kapitalni fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija	Prethodno raz. (2008)	Tekuće raz. (2009)
		POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSL. FONDA		
01 (obrazac 2 C)		Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	18.843.322,30	20.133.923,37
02 (obrazac 2 D)		Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente	-128.018.901,76	206.016.315,81
03	96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
04	97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	0,00	0,00
A. (Σ od 1 do 4)		Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	-109.175.579,46	226.150.239,18
05	900 P	Primici od prodaje izdanih udjela fonda	0,00	0,00
06	900 D	Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	0,00	0,00
B. (Σ od 5 do 6)		Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima Fonda	0,00	0,00
C. (A + B)		Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine	-109.175.579,46	226.150.239,18
		NETO IMOVINA		
07		Na početku razdoblja	1.900.849.014,99	771.102.988,22
D. (7 + C)		Na kraju razdoblja	1.791.673.435,53	997.221.105,57
		BROJ IZDANIH I POVUČENIH UDJELA FONDA		
07a		Izdani udjeli fonda u razdoblju	3.845.501,00	3.845.501,00
08		Povučeni udjeli fonda u razdoblju	0,00	0,00
E. (Σ od 7 do 8)		BROJ UDJELA FONDA	3.845.501,0000	3.845.501,0000

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Bakačeva 5

ZA

KAPITALNI FOND d.d.
zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
ZAGREB, Bakačeva 5

Zagreb, 31. srpnja 2009.

I Z J A V A
odgovornih osoba uz financijsko izvješće
za razdoblje 01.04.-30.06.2009.

Sukladno članku 407. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala, ovom izjavom odgovorna osoba zadužena za poslove izrade financijskih izvješća Kapitalnog fonda d.d. potvrđuje da, prema njenom najboljem saznanju:

- kvartalno financijsko izvješće Fonda za razdoblje 01.04.-30.06 2009. koje je sastavljeno u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja, te istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Kapitalni fond izložen,
- međuizvještaj Uprave Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o koja predstavlja i Upravu Kapitalnog fonda, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda.

Kvartalno izvješće Kapitalnog fonda, sukladno pozitivnim propisima i standardima, nije revidirano.

Direktor Direkcije poslova podrške

Željko Buntak

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Bakačeva 5
ZA
KAPITALNI FOND d.d.
zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
ZAGREB, Bakačeva 5

Zagreb, srpanj 2009.

Međuzvještaj posloводства za razdoblje 01.04.2009. – 30.06.2009.

Sukladno Zakonu o investicijskim fondovima i Zakonu o tržištu kapitala, Uprava Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima podnosi međuzvještaj o poslovanju Kapitalnog fonda d.d., investicijskog fonda kojim upravlja.

Kapitalni fond je dionički fond koji većinu svoje imovine ulaže na tržišta zemalja s tržištem kapitala u razvoju i kao takav spada u visoku kategoriju rizika. S obzirom na to da oko 80% portfelja Kapitalnog fonda čine hrvatske dionice, poslovanje Fonda u drugom tromjesečju 2009. odvijalo se pod pretežitim utjecajem situacije na Zagrebačkoj burzi i kretanja CROBEX-a.

U takvim uvjetima ostvareni su prihodi od ulaganja u vrijednosne papire u svoti od 26,463 milijuna kuna, te povećanje neto imovine od poslovanja Fonda u iznosu od 226 milijuna kuna. Ukupni rashodi Fonda su iznosili 6,329 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju nije bilo značajnijih poslovnih događaja i promjena računovodstvenih politika. To uključuje činjenice da nije bilo podjele dionica, promjena vlasničke strukture i pripajanja ili spajanja.

Najznačajniji rizik kojemu je izložen Fond je rizik promjena cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik). Imovina Fonda uložena je u financijske instrumente denominirane u različitim valutama. Time se jedan dio imovine izlaže riziku promjene tečaja u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Kapitalni fond d.d. je dugoročni financijski ulagač koji posluje po Zakonu o investicijskim fondovima kojemu je konstantni cilj konstruirati portfelj koji će se sastojati od najbolje kombinacije kotirajućih i likvidnih dionica, obveznica i strateških udjela. Upravo zato što je zatvoreni investicijski fond, nije izložen pritiscima ulagatelja za otkup udjela, te će spremno dočekati novi uzlet fondovske industrije.

Predsjednik Uprave

mr. sc. Miljenko Javorović